

„RUDNIK UGLJA“ A.D., PLJEVLJA

**Finansijski iskazi
31. decembar 2012. godine i
Izvještaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 – 2
Finansijski iskazi	
Iskaz o ukupnom rezultatu	3
Iskaz o finansijskoj poziciji	4
Iskaz o promjenama na kapitalu	5
Iskaz o tokovima gotovine	6
Napomene uz finansijske iskaze	7 – 35

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima „Rudnika uglja“ A.D., Pljevlja

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza (strane 3 do 35) „Rudnika uglja“ A.D., Pljevlja (u daljem tekstu „Društvo“), koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući iskaz o ukupnom rezultatu, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomene uz finansijske iskaze.

Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore, kao i za interne kontrole koje smatra neophodnim za sastavljanje finansijskih iskaza koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim iskazima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim iskazima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim iskazima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje finansijskih iskaza u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnijih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski iskazi Društva za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2012. godine, su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore.

(nastavlja se)

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima „Rudnika uglja“ A.D., Pljevlja (nastavak)

Skretanje pažnje

Skrećemo pažnju na sljedeća pitanja:

- a) Kao što je objelodanjeno u napomeni 33 uz finansijske iskaze, na dan 31. decembra 2012. godine. potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode protiv Društva iznose EUR 505,640. Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Društvo nije izvršilo rezervisanja za eventualne obaveze po navedenim sporovima, zbog toga što, po procjeni rukovodstva Društva iako sa sigurnošću nije moguće predvidjeti konačan ishod sporova, Društvo neće biti izloženo materijalno značajnim potencijalnim gubicima po navedenom osnovu.
- b) Društvo je za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine iskazalo akumulirani gubitak u iznosu od EUR 21,136,699, dok su na navedeni dan kratkoročne obaveze veće od obrtnih sredstava Društva u iznosu od EUR 29,911,008. Ova pitanja ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvjesnosti koje mogu da izazovu sumnju u sposobnost Društva da dospjele obaveze izmiruje na vrijeme u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Društvo je u pregovorima sa Vladom Crne Gore oko kompenzovanja dospjelih obaveza ili njihovog reprograma i drugih mjera koje preduzima da izmiri dospjele obaveze. Planovi rukovodstva Društva za otklanjanje navedenih neizvjesnosti i nastavka poslovanja u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, objelodanjeni su u napomeni 2.3 uz finansijske iskaze. Finansijski iskazi ne uključuju korekcije koje mogu da nastanu kao rezultat navedenih neizvjesnosti.
- c) Kao što je objelodanjeno u napomeni 34 uz finansijske iskaze tumačenja poreskih zakona od strane poreskih i drugih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Društva. Postoji neizvjesnost da li su tumačenja rukovodstva Društva i prateća dokumentacija dovoljne, i da li odgovaraju zahtjevima i tumačenjima poreskih i drugih organa. Rukovodstvo Društva smatra da eventualna različita tumačenja neće imati materijalno značajnih posljedica po finansijske iskaze Društva.

Naše mišljenje nije modifikovano u vezi sa navedenim pitanjima.



Deloitte d.o.o., Podgorica
Podgorica
25. maj 2013. godine

Žarko Mionić, Ovlašćeni revizor
(Licenca broj 062 izdata 10. marta 2011. godine)

ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU
 U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
 (Iznosi u EUR)

Red. broj propisanog obrasca	Kategorija / Pozicija	Napomene	Tekuća 2012. godina	Korigovano Prethodna 2011. godina
	POSLOVNI PRIHODI		46,729,156	52,744,272
1	Prihodi od prodaje	6	46,634,045	52,686,278
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe		93,911	57,994
5	Ostali poslovni prihodi		1,200	-
	POSLOVNI RASHODI		<u>(45,755,890)</u>	<u>(48,819,880)</u>
1	Nabavna vrijednost prodate robe		(437,462)	-
2	Troškovi materijala	7	(12,163,419)	(11,676,969)
	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	8	(17,731,419)	(18,554,941)
3				
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	9	(5,886,051)	(6,709,183)
5	Ostali poslovni rashodi	10	(9,537,539)	(11,878,787)
A	POSLOVNI REZULTAT		<u>973,266</u>	<u>3,924,392</u>
I	Finansijski prihodi	11	414,183	65,459
II	Finansijski rashodi	11	(3,265,946)	(2,857,792)
B	FINANSIJSKI REZULTAT		<u>(2,851,763)</u>	<u>(2,792,333)</u>
I	Ostali prihodi	12	2,822,532	2,178,520
II	Ostali rashodi	13	(2,277,930)	(2,448,786)
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI		<u>544,602</u>	<u>(270,266)</u>
F	NETO REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		<u>(1,333,895)</u>	<u>861,793</u>
H	PORESKI RASHOD PERIODA		<u>116,573</u>	<u>(177,137)</u>
1	Tekući porez na dobit	14a	-	-
2	Odloženi poreski prihodi/(rashodi)	14a	116,573	(177,137)
I	NETO REZULTAT		<u>(1,217,322)</u>	<u>684,656</u>
	(Gubitak)/zarada po akciji	32	<u>(0.24)</u>	<u>0.13</u>

Napomene na narednim stranama
 čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

Ovi korigovani finansijski iskazi su usvojeni od strane rukovodstva „Rudnika uglja“ A.D., Pljevlja, 10. aprila 2013. godine.

Potpisano u ime „Rudnika uglja“ A.D., Pljevlja:

Lice odgovorno za sastavljanje
 finansijskih iskaza:

(Milunka Kljajević)



Izvršni direktor:

(Vuk Ročen)

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI
Na dan 31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

<i>Red. broj propisanog obrasca</i>	<i>Kategorija / Pozicija</i>	<i>Napomene</i>	<i>Tekuća 2012. godina</i>	<i>Korigovano Prethodna 2011. godina</i>
	AKTIVA			
B	STALNA IMOVINA		81,925,191	89,279,174
II	Nematerijalna ulaganja	15	8,403,750	18,152,100
III	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva		73,315,260	70,895,337
1	Nekretnine postrojenja i oprema	16	73,315,260	70,895,337
IV	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		206,181	231,737
1	Učešća u kapitalu	17	3,740	3,962
3	Ostali dugoročni finansijski plasmani	18	202,441	227,775
E	OBRTNA SREDSTVA		16,072,809	14,263,719
I	Zalihe	19	4,192,192	4,138,746
II	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina		11,880,617	10,124,973
1	Potraživanja	20	11,234,199	9,229,383
3	Kratkoročni finansijski plasmani	21	209,294	198,141
4	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	22	98,994	217,822
5	Porez na dodatu vrijednost i AVR	23	338,130	479,627
F	UKUPNA AKTIVA		97,998,000	103,542,893
	PASIVA			
A	KAPITAL		17,497,414	18,732,144
I	Akcijski kapital	24	21,492,921	21,492,921
III	Ostale rezerve		61,401	61,401
IV	Revalorizacione rezerve		17,079,791	17,228,825
VI	Neraspoređeni dobitak		-	684,656
VII	Gubitak		(21,136,699)	(20,735,659)
B	DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE		33,752,120	36,813,769
I	DUGOROČNA REZERVISANJA	25	4,668,323	6,995,155
II	DUGOROČNE OBAVEZE		29,083,797	29,818,614
1	Dugoročni krediti	26	18,733,111	7,758,953
2	Ostale dugoročne obaveze	27	10,350,686	22,059,661
C	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	14c	764,649	881,222
D	KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE		45,983,817	47,115,758
I	KRATKOROČNE OBAVEZE		45,983,817	47,115,758
1	Kratkoročne finansijske obaveze	28	10,599,602	6,361,341
3	Obaveze iz poslovanja	29	7,409,830	8,440,244
4	Ostale kratkoročne obaveze i PVR	30	17,352,351	15,563,379
5	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	31	10,142,234	15,545,222
6	Obaveze po osnovu poreza na dobit		-	1,205,572
7	Kratkoročna rezervisanja		479,800	-
E	UKUPNA PASIVA		97,998,000	103,542,893

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

	Akcijski kapital	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Neraspoređeni dobitak	Gubitak	Ukupno
<i>Korigovano</i>						
Stanje, 1. januar 2011. godine	21,492,921	61,401	17,644,374	12,571,414	(30,646,238)	21,123,872
Korekcija početnog stanja	-	-	-	(3,044,395)	-	(3,044,395)
Efekti po osnovu rashodovanja osnovnih sredstava	-	-	(415,549)	-	383,560	(31,989)
Pokriće gubitka	-	-	-	(9,527,019)	9,527,019	-
Dobitak tekućeg perioda	-	-	-	1,325,376	-	1,325,376
Stanje, 31. decembar 2011. godine	<u>21,492,921</u>	<u>61,401</u>	<u>17,228,825</u>	<u>1,325,376</u>	<u>(20,735,659)</u>	<u>19,372,864</u>
Stanje, 1. januar 2012. godine	21,492,921	61,401	17,228,825	1,325,376	(20,735,659)	19,372,864
Korekcija početnog stanja	-	-	-	(640,720)	-	(640,720)
Korigovano početno stanje 1. januar 2012. godine	<u>21,492,921</u>	<u>61,401</u>	<u>17,228,825</u>	<u>684,656</u>	<u>(20,735,659)</u>	<u>18,732,144</u>
Efekti po osnovu rashodovanja osnovnih sredstava	-	-	(149,034)	131,626	-	(17,408)
Pokriće gubitka	-	-	-	(816,282)	816,282	-
Gubitak tekućeg perioda	-	-	-	-	(1,217,322)	(1,217,322)
Stanje, 31. decembar 2012. godine	<u>21,492,921</u>	<u>61,401</u>	<u>17,079,791</u>	<u>-</u>	<u>(21,136,699)</u>	<u>17,497,414</u>

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2012. godine
(Iznosi u EUR)

Kategorija/Pozicija	Tekuća 2012. godina	Korigovano Prethodna 2011. godina
A. Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	52,783,650	49,629,419
Prodaja i primljeni avansi	52,332,125	49,609,577
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	441,881	-
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	9,644	19,842
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(56,211,619)	(35,032,166)
Isplate dobavljačima i dati avansi	(24,526,876)	(18,427,557)
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	(11,090,416)	(14,277,708)
Plaćene kamate	(3,327,138)	(1,510,281)
Porez na dobitak	(1,205,572)	-
Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	(16,061,617)	(816,620)
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	(3,427,969)	14,597,253
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	10,304	774
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	9,913	-
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	391	774
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(6,689,274)	(8,262,730)
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	(6,689,274)	(8,114,307)
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	-	(148,423)
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	(6,678,970)	(8,261,956)
C. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	11,246,404	-
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	11,246,404	-
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(1,258,293)	(6,143,022)
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	-	(4,427,600)
Finansijski lizing	(1,258,293)	(1,715,422)
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja	9,988,111	(6,143,022)
D. Neto tok gotovine	(118,828)	192,275
E. Gotovina na početku izvještajnog perioda	217,822	25,547
H. Gotovina na kraju izvještajnog perioda	98,994	217,822

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih iskaza.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

„Rudnik uglja“, Pljevlja je osnovan 1952. godine Odlukom Narodnog odbora sreza Pljevaljskog kao Preduzeće za istraživanje i proizvodnju uglja. Nakon donošenja Zakona o udruženom radu početkom 1974. godine, Rudnik uglja se konstituiše kao Organizacija udruženog rada sa solidarnom odgovornošću. Godine 1979., Društvo se transformiše u Radnu organizaciju koja u svom sastavu ima više osnovnih organizacija udruženog rada. Statusnom promjenom iz 1989. godine Rudnik uglja postaje Društveno preduzeće, a donošenjem Zakona o javnim preduzećima 1990. godine, Rudnik uglja posluje kao Javno preduzeće.

Akcionarsko društvo „Rudnik uglja“, Pljevlja je osnovano Odlukom o transformaciji Javnog preduzeća „Rudnik uglja“, Pljevlja u akcionarsko društvo, broj 03-12190/8 od 28. decembra 1998. godine i upisano u sudski registar kod Privrednog suda u Bijelom Polju pod brojem Fi 1105/98, 18. oktobra 1999. godine.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima Republike Crne Gore („Sl. list RCG“ br. 6/2002), Društvo je registrovano u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici 12. februara 2002. godine, pod registarskim brojem 4-0001652/001.

Osnovna djelatnost Društva je vađenje i briketiranje lignita.

Organi upravljanja i rukovođenja Društva su Skupština akcionara, kao najviši organ Društva, Odbor direktora, kao organ upravljanja i rukovođenja Društvom i Izvršni direktor. Skupštinu akcionara čine ovlašćeni predstavnici svih akcionara Društva. Odbor direktora sastoji se od sedam članova koji se biraju na period od jedne godine. Članove Odbora direktora bira Skupština akcionara.

Sjedište Društva je u Pljevljima, Ulica Velimira Jakića broj 6.

Na dan 31. decembra 2012. godine Društvo je imalo 1,062 zaposlena radnika (31. decembra 2011. godine: 1,076 zaposlena radnika).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Društvo ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore („Sl. list CG“, br. 69/2005, 80/2008 i br. 32/2011). Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih iskaza za privredna društva i druga pravna lica („Sl. list CG“, br. 5/2011).

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primijenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR).

2.2. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene obezvrjeđenja potraživanja iz poslovnih odnosa, procjene korisnog vijeka upotrebe opreme i ostalih rezervisanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH ISKAZA I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.3. Stalnost poslovanja

Društvo je za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine iskazalo akumulirani gubitak u iznosu od EUR 21,136,699 dok su na navedeni dan kratkoročne obaveze veće od obrtnih sredstava Društva u iznosu EUR 29,911,008. Ova pitanja ukazuju na postojanje materijalno značajnih neizvjesnosti koje mogu da izazovu sumnju u sposobnost Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Društvo je u pregovorima sa Vladom Crne Gore oko kompenzovanja dospjelih obaveza ili njihovog reprograma i drugih mjera koje preduzima da izmiri dospjele obaveze kao i planova rukovodstva Društva za otklanjanje navedenih neizvjesnosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi se odmjeravaju po pravičnoj vrijednosti primljene naknade ili naknade koja će se primiti i predstavljaju iznose koji se dobijaju za prodane robe i izvršene usluge u toku redovnog poslovanja, umanjene za popuste i porez na dodatu vrijednost.

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva prenese na kupca, a to podrazumijeva datum isporuke proizvoda kupcu. Poslovni prihodi se najvećim dijelom odnose na prihode ostvarene prodajom uglja termoelektrani, industriji i fizičkim licima.

Priznavanje rashoda vrši se istovremeno sa priznavanjem prihoda radi kojih su ti rashodi nastali (princip sučeljavanja prihoda i rashoda). Rashodi se priznaju u obračunskom periodu i onda kada je nastala obaveza, a nema uslova da se priznaju kao bilansna pozicija imovine.

Prihodi od kamata i rashodi kamata se knjiže u korist, odnosno na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

3.2. Beneficije za zaposlene

Doprinosi kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Obaveze po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada

Društvo je, po Pojedinačnom kolektivnom ugovoru o radu, u obavezi da isplati otpremnine za odlazak u penziju u iznosu od 6 najnižih cijena rada zvanično objavljenih u Crnoj Gori ili trostruke prosječne zarade zaposlenog (u zavisnosti od toga šta je za zaposlenog povoljnije) i jubilarne nagrade za rad ostvaren u Društvu u skladu sa Odlukom rukovodstva.

Dugoročne obaveze po osnovu otpremnina za odlazak u penziju i jubilarnih nagrada nakon ispunjavanja uslova, iskazane su po sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih isplata zaposlenima.

Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju utvrđene su aktuarskim odmjeravanjem, sa sljedećim pretpostavkama: diskontna stopa 10%, rast zarada 3% i stopa fluktuacije 5%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Pozitivne i negativne kursne razlike

Sva sredstva i obaveze u stranim sredstvima plaćanja su preračunati u EUR primjenom zvaničnih deviznih kurseva važećih na dan iskaza o finansijskoj poziciji. Poslovne promjene u stranim sredstvima plaćanja tokom godine preračunavaju se u EUR po zvaničnim deviznim kursovima važećim na dan poslovne promjene. Pozitivne i negativne kursne razlike koje nastaju preračunom sredstava i obaveza iskazanih u stranim sredstvima plaćanja i preračunom transakcija u toku godine knjiže se u korist ili na teret iskaza o ukupnom rezultatu.

3.4. Porezi i doprinosi

Porez na dobitak

Tekući porez na dobitak

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica, Član 28. („Sl. list CG“ br. 65/2011, 80/2004, 40/2008, 86/2009 i 14/2012). Stopa poreza na dobitak je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u iskazu o ukupnom rezultatu uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica (članovi 8. i 9. za usklađivanje prihoda i članovi 10. do 20. za usklađivanje rashoda).

Poreski propisi Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema iskazu o finansijskoj poziciji, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na datum iskaza o finansijskoj poziciji se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kog će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja uključuju poreze na imovinu, poreze po odbitku na kamate plaćene nerezidentima, porez na potrošnju i druge poreze, kao i naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i lokalnim poreskim propisima.

3.5. Nematerijalna imovina

Nematerijalna ulaganja se sastoje od koncesionog prava za eksploataciju mrkolignitnog uglja na eksploatacionom polju Pljevaljski ugljeni basen. Nematerijalna ulaganja koja su nabavljena kapitalizuju se u visini nabavne vrijednosti na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju u visini nabavne vrijednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvrjeđenje.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnim metodom, tokom korisnog vijeka upotrebe i jednaka je fiksnoj dijelu godišnje koncesione naknade. Period eksploatacije iznosi 20 godina. Fiksni dio godišnje koncesione naknade u periodu od 2006. do 2025. godine iznosi EUR 672,300.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretninama, postrojenjima i opremom smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za zavisne troškove i troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Sredstvo izgrađeno u sopstvenoj režiji priznaje se po cijeni koštanja, pod uslovom da ona ne prelazi tržišnu vrijednost. U cijenu koštanja sredstva ne ulaze kamata, administrativni i drugi opšti troškovi, koji se ne mogu direktno pripisati sredstvu.

Naknadni troškovi: troškovi zamjene djelova nekretnina, postrojenja i opreme (ugradnja novih rezervnih djelova), troškovi adaptacija, remonta i generalnih popravki priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti nekretnina i opreme ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti.

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja nekretnina, postrojenja i opreme: zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme, smatraju se rashodom perioda u kom su nastali.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, iskazuju se u iskazu o ukupnom rezultatu kao dio ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda.

3.7. Amortizacija

Amortizacija nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme se obračunava na nabavnu, odnosno procijenjenu vrijednost na početku godine, kao i na nematerijalna ulaganja, nekretnine, postrojenja i opremu stavljene u upotrebu tokom godine, primjenom proporcionalnog metoda.

Primijenjene stope amortizacije za najznačajnije grupe nekretnina, postrojenja i opreme, određene na bazi korisnog vijeka upotrebe sredstava, su sljedeće:

<u>Glavne grupe opreme</u>	<u>Stopa amortizacije (%)</u>	<u>Stopa koja se priznaje u poreskom bilansu (%)</u>
Poslovne zgrade	0.67 – 8.33	5.00
Računari i računarska oprema	20.00	30.00
Vozila	15.38	20.00
Namještaj i kancelarijska oprema	12.50	15.00 - 30.00

U skladu sa Članom 13., stav 6. Zakona o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG” br. 65/2011, 80/2004, 40/2008, 86/2009 i 14/2012) obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme za poreske svrhe se razlikuje od obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Naime, amortizacija građevinskih objekata za poreske svrhe obračunava se primjenom proporcionalnog metoda, a za sva ostala sredstva primjenom degresivnog metoda. Amortizacija nematerijalnih sredstava – koncesija, za računovodstvene i poreske svrhe, vrši se primjenom proporcionalne metode na osnovu vijeka trajanja tih ulaganja.

3.8. Obezvrjeđenje vrijednosti imovine

Na dan iskaza o finansijskoj poziciji, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti sredstava prikazanih u finansijskim iskazima. Ukoliko postoji indicija da za neko sredstvo postoji obezvrjeđenje, nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim iskazima, vrijednost sredstva iskazanog u finansijskim iskazima se smanjuje do njegove nadoknadive vrijednosti.

Obezvrjeđenje se priznaje kao trošak tekućeg perioda i evidentira u okviru ostalih poslovnih rashoda ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim iskazima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se obezvrjeđenje tretira kao smanjenje revalorizacione rezerve do revalorizovanog iznosa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.8. Obezvrjeđenje vrijednosti imovine (nastavak)

Ako se kasnije poništi obezvrjeđenje, vrijednost sredstva prikazana u finansijskim iskazima se povećava do promijenjene procjene nadoknadivog iznosa, ali tako da povećana vrijednost prikazana u finansijskim iskazima ne prelazi iznos koji bi bio prikazan da se u proteklom godinama nije računalo obezvrjeđenje. Poništenje obezvrjeđenja se računa kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim iskazima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrjeđenja tretira kao povećanje revalorizacione rezerve.

3.9. Zalihe

Zalihe materijala i rezervnih djelova se vode po metodu prosječnih nabavnih cijena ili po neto ostvarivoj prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti od toga koja je niža. Nabavna vrijednost uključuje vrijednost po fakturi dobavljača, transportne i ostale zavisne troškove nabavke.

Zalihe robe su iskazane po nabavnim cijenama ili po neto ostvarivoj prodajnoj vrijednosti, u zavisnosti od toga koja je niža.

Terećenjem ostalih rashoda vrši se ispravka vrijednosti zaliha u slučajevima kada se ocijeni da je potrebno svesti vrijednost zaliha na njihovu neto ostvarivu prodajnu vrijednost. Oštećene zalihe i zalihe koje po kvalitetu ne odgovaraju standardima se otpisuju.

3.10. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u iskazu o finansijskoj poziciji Društva, od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Dugoročni plasmani

Dugoročne finansijske plasmane čine učešća u kapitalu drugih kompanija i dati krediti radnicima.

Učešća u kapitalu čine akcije banaka, kotiraju se na berzi i vrednuju po fer vrijednosti. Krediti zaposlenima se vrednuju po iznosu plasiranih sredstava umanjениh za iznos ukupnih uplata. Efekti neprimjenjivanja MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje" po kome se dugoročni krediti vrednuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, po procjeni rukovodstva Društva nemaju materijalno značajnog efekta na finansijske izvještaje posmatrane u cjelini.

Potraživanja iz poslovnih odnosa

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu mjere se po amortizacionom trošku, koristeći metod efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenje vrijednosti na osnovu procjene rukovodstva o njihovoj vjerovatnoj naplativosti.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Finansijska imovina se evaluira sa ciljem identifikacije indikatora umanjjenja vrijednosti na datum sastavljanja finansijskih iskaza. Finansijska imovina se umanjuje za obezvrjeđenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da je, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjena sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova investicije manja od njene neto sadašnje vrijednosti.

Objektivni dokaz umanjjenja finansijske imovine može uključiti:

- značajnu finansijsku teškoću pravnog lica,
- kašnjenje ili propust u plaćanju ili
- veliku vjerovatnoću da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjuje se upotrebom računa umanjjenja vrijednosti. Kada je potraživanje od kupca nenaplativo, otpisuje se preko računa umanjjenja vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret umanjjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa umanjjenja vrijednosti se priznaju u iskazu o ukupnom rezultatu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Finansijski instrumenti (nastavak)

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz iskaz o ukupnom rezultatu u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo prestaje da priznaje finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese, niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U iskazu o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka i novčana sredstva oročena kod poslovnih banaka na period do tri mjeseca, koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

Obaveze prema dobavljačima i obaveze po kreditima

Obaveze prema dobavljačima se prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope koja aproksimira efektivnu kamatnu stopu.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Društvo prestaje da priznaje finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Društva otpuštene, otkazane ili ističu.

3.11. Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom na Društvo prenose u najvećoj mjeri svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u iskazu o finansijskoj poziciji Društva po sadašnjoj vrijednosti minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u iskazu o finansijskoj poziciji kao obaveza po finansijskom lizingu.

Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se ravnomjerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

3.12. Rezervisanja

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima važeću zakonsku ili izvedenu obavezu koja je rezultat prošlih događaja, kada postoji velika vjerovatnoća da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv sredstava i kada je iznos obaveza pouzdano procijenjen.

3.13. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve su formirane po osnovu efekata revalorizacije, odnosno po osnovu efekata izvršene procjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme koju je Društvo izvršilo u skladu sa metodom računovodstvenog obuhvatanja i iskazivanja njihove vrijednosti, koji je dozvoljeni računovodstveni tretman po MRS 16 - „Nekretnine, postrojenja i oprema“. Revalorizaciona rezerva po osnovu procjene vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme može se direktno iskazati kao povećanje neraspoređene dobiti ili kao smanjenje akumuliranog nepokrivenog gubitka u visini realizovanih revalorizacionih rezervi.

Efekat revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme koji je iskazan u revalorizacionim rezervama smatra se realizovanim samo u slučaju izvršene prodaje, odnosno rashodovanja predmetne nekretnine, postrojenja i opreme.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCJENA

Prezentacija finansijskih iskaza zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza kao i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih iskaza, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih iskaza.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke vezane za budućnost i ostali izvori procjenjivanja, neizvjesnosti na datum iskaza o finansijskoj poziciji koji predstavljaju značajan rizik za materijalne korekcije iznosa pozicija iskaza o finansijskoj poziciji u sljedećoj finansijskoj godini.

4.1. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom ekonomskom vijeku trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Društvo procjenjuje ekonomski vijek na osnovu trenutnih predviđanja.

4.2. Rezervisanja za sudske sporove

Generalno, rezervisanja su u značajnoj mjeri podložna procjenama. Društvo procjenjuje vjerovatnoću da se neželjeni slučajevi mogu dogoditi kao rezultat prošlih događaja i vrši procjenu iznosa koji je potreban da se izmiri obaveza. Iako Društvo poštuje načelo opreznosti prilikom procjene, s obzirom na to da postoji velika doza neizvjesnosti, u određenim slučajevima stvarni rezultati mogu odstupati od ovih procjena. Društvo nije izvršilo rezervisanja u finansijskim iskazima za eventualne obaveze po sudskim sporovima, zbog toga što, po procjeni rukovodstva Društva iako nije sa sigurnošću moguće predvidjeti konačan ishod sporova, Društvo neće biti izloženo materijalno značajnim potencijalnim gubicima po navedenom osnovu.

4.3. Odložena poreska sredstva

Značajna procjena od strane rukovodstva Društva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike.

4.4. Fer vrijednost

Fer vrijednost finansijskih instrumenata za koje ne postoji aktivno tržište je određena primjenom odgovarajućih metoda procjene. Društvo primjenjuje profesionalni sud prilikom izbora odgovarajućih metoda i pretpostavki. Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i, u slučajevima kada se ocjeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim iskazima odražavaju vrijednost koja je, u datim okolnostima, najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

5. KOREKCIJA POČETNOG STANJA

Na osnovu MRS 8 – „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“, izvršena je korekcija početnog stanja neraspoređene dobiti, odnosno gubitka na dan 1. januara 2012. godine u neto iznosu EUR 640,720. Korekcija se odnosi na troškove promjenljivog dijela koncesije za 2011. godinu na osnovu rješenja Ministarstva ekonomije Crne Gore od 24. maja 2012. godine.

Iskaz o ukupnom rezultatu na dan 31. decembra 2011. godine, nakon izvršenih korekcija dat je u nastavku:

<i>Red. broj propisanog obrasca</i>	<i>Kategorija / Pozicija</i>	2011. godina	Korekcija	Korigovani iskaz 2011. godina
	POSLOVNI PRIHODI	<u>52,744,272</u>		<u>52,744,272</u>
1	Prihodi od prodaje	52,686,278		52,686,278
2	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	57,994		57,994
5	Ostali poslovni prihodi	-		-
	POSLOVNI RASHODI	<u>(48,179,159)</u>	<u>(640,720)</u>	<u>(48,819,879)</u>
1	Nabavna vrijednost prodate robe	-		-
2	Troškovi materijala	(11,676,969)		(11,676,969)
3	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(18,554,941)		(18,554,941)
4	Troškovi amortizacije i rezervisanja	(6,068,463)	(640,720)	(6,709,183)
5	Ostali poslovni rashodi	(11,878,787)		(11,878,787)
A	POSLOVNI REZULTAT	<u>4,565,112</u>	<u>(640,720)</u>	<u>3,924,392</u>
I	Finansijski prihodi	65,459		65,459
II	Finansijski rashodi	(2,857,792)		(2,857,792)
B	FINANSIJSKI REZULTAT	<u>(2,792,333)</u>		<u>(2,792,333)</u>
I	Ostali prihodi	2,178,520		2,178,520
II	Ostali rashodi	(2,448,786)		(2,448,786)
C	REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI	<u>(270,266)</u>		<u>(270,266)</u>
F	NETO REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA	<u>1,502,513</u>	<u>(640,720)</u>	<u>861,793</u>
H	PORESKI RASHOD PERIODA	<u>(177,137)</u>		<u>(177,137)</u>
1	Tekući porez na dobit	-		-
2	Odloženi poreski prihodi/(rashodi)	(177,137)		(177,137)
I	NETO REZULTAT	<u>1,325,376</u>	<u>(640,720)</u>	<u>684,656</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

5. KOREKCIJA POČETNOG STANJA(nastavak)

Iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2011. godine, nakon izvršenih korekcija dat je u nastavku:

<i>Red. broj propisanog obrasca</i>	<i>Kategorija / Pozicija</i>	2011. godina	Korekcija	Korigovani iskaz 2011. godina
	AKTIVA			
B	STALNA IMOVINA	89,279,174		89,279,174
II	Nematerijalna ulaganja	18,152,100		18,152,100
III	Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva	70,895,337		70,895,337
1	Nekretnine postrojenja i oprema	70,895,337		70,895,337
IV	DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	231,737		231,737
1	Učešća u kapitalu	3,962		3,962
3	Ostali dugoročni finansijski plasmani	227,775		227,775
E	OBRTNA SREDSTVA	14,263,719		14,263,719
I	Zalihe	4,138,746		4,138,746
II	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	10,124,973		10,124,973
1	Potraživanja	9,229,383		9,229,383
3	Kratkoročni finansijski plasmani	198,141		198,141
4	Gotovinski ekvivalenti i gotovina	217,822		217,822
5	Porez na dodatu vrijednost i AVR	479,627		479,627
F	UKUPNA AKTIVA	103,542,893		103,542,893
	PASIVA			
A	KAPITAL	19,372,864	(640,720)	18,732,144
I	Akcijski kapital	21,492,921		21,492,921
III	Ostale rezerve	61,401		61,401
IV	Revalorizacione rezerve	17,228,825		17,228,825
VI	Neraspoređeni dobitak	1,325,376	(640,720)	684,656
VII	Gubitak	(20,735,659)		(20,735,659)
B	DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE	36,813,769		36,813,769
I	DUGOROČNA REZERVISANJA	6,995,155		6,995,155
II	DUGOROČNE OBAVEZE	29,818,614		29,818,614
1	Dugoročni krediti	7,758,953		7,758,953
2	Ostale dugoročne obaveze	22,059,661		22,059,661
C	ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	881,222		881,222
D	KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE	46,475,038	640,720	47,115,758
I	KRATKOROČNE OBAVEZE	46,475,038	640,720	47,115,758
1	Kratkoročne finansijske obaveze	6,361,341		6,361,341
3	Obaveze iz poslovanja	8,440,244		8,440,244
4	Ostale kratkoročne obaveze i PVR	15,563,379		15,563,379
5	Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	14,904,502	640,720	15,545,222
6	Obaveze po osnovu poreza na dobit	1,205,572		1,205,572
7	Kratkoročna rezervisanja	-		-
E	UKUPNA PASIVA	103,542,893	-	103,542,893

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

6. PRIHODI OD PRODAJE

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava 31. decembra	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje uglja:		
- u zemlji	44,753,818	50,751,106
- u inostranstvu	1,837,897	1,860,300
Ostali prihodi	42,330	74,872
	<u>46,634,045</u>	<u>52,686,278</u>

Prihodi od prodaje uglja u zemlji sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, najvećim dijelom se odnose na prodaju uglja za proizvodnju električne energije Termoelektrani „Pljevlja“, u iznosu od EUR 41,892,707 (31. decembra 2011. godine: EUR 48,158,404). U 2012. godini ukupna prodaja uglja iznosila je 1,785,014 tona (2011. godina: 2,063,170 tona). Od ukupno prodane količine uglja u 2012. godini, na Termoelektranu „Pljevlja“ odnosi se 1,703,254 tona (2011. godina: 1,882,184 tone).

Planirana i ostvarena prodaja uglja, po količinama, za 2012. godinu, prikazana je u narednom pregledu:

Sortiman	Količina (u tonama)		
	Planirano	Ostvareno	%
Komad	50,000	48,180	96.36
Kocka	30,000	30,521	101.73
Sitan uglj	1,500,000	1,706,313	113.75
- TE „Pljevlja“	1,500,000	1,703,254	-
- ostali kupci	-	3,059	-
Ukupno	<u>1,580,000</u>	<u>1,785,014</u>	<u>112.97</u>

Prodajne cijene uglja bez PDV-a, za 2012. godinu, prikazane su u narednom pregledu:

Cjenovnik	Cijena po toni
Komad	51,08 - 56,19
Kocka	48,76 - 53,63
Sitan uglj	
- TE „Pljevlja“	prosjek 24,60
- ostali kupci	37,29 – 41,92

Novi cjenovnik je u primjeni od 1. avgusta.2012. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

7. TROŠKOVI MATERIJALA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi osnovnog materijala za izradu – eksploziv	523,821	589,364
Troškovi pomoćnog materijala za izradu	554,818	779,991
Troškovi potrošnog materijala	75,157	62,873
Troškovi kancelarijskog materijala	26,399	31,370
Troškovi otpisa alata i inventara (napomena 19)	54,900	42,253
Troškovi kala, rastura, loma i kvara	33,225	38,367
Troškovi zaštite na radu	60,468	70,667
Troškovi rezervnih djelova	1,173,083	1,655,136
Troškovi auto guma (napomena 19)	610,237	401,336
Troškovi ambalaže (napomena 19)	220	1,081
Troškovi goriva	6,879,819	5,907,966
Troškovi maziva	42,032	62,222
Troškovi rashladnih tečnosti	33,507	39,581
Troškovi ulja	313,922	310,911
Troškovi električne energije	1,732,488	1,649,878
Troškovi sopstvene energije – uglj	35,084	33,973
Ostali troškovi	14,239	-
	<u>12,163,419</u>	<u>11,676,969</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	13,899,178	14,001,044
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	1,766,827	1,717,632
Troškovi prevoza na rad zaposlenih	349,327	383,681
Troškovi ishrane zaposlenih u proizvodnji	171,708	158,209
Troškovi službenih putovanja	72,301	102,561
Troškovi pomoći zaposlenima	102,486	48,554
Troškovi primanja članova Odbora direktora	81,318	81,964
Troškovi otpremnina po osnovu odlaska u penziju i sporazumnog raskida radnog odnosa	375,030	1,216,161
Troškovi isplate zimnice	507,092	544,819
Troškovi po osnovu ugovora	365,564	244,122
Troškovi jubilarnih nagrada	10,842	26,536
Ostali lični rashodi	29,746	29,658
	<u>17,731,419</u>	<u>18,554,941</u>

U toku 2012. godine pravo na otpremninu je steklo 27 zaposlenih – 3 zaposlena po osnovu odlaska u penziju u iznosu od EUR 34,043, 11 zaposlenih po osnovu sporazumnog raskida radnog odnosa u iznosu od EUR 161,692 i 13 zaposlenih po osnovu tehnološkog viška u iznosu od EUR 179,295.

9. TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi amortizacije (napomena 15 i16)	5,406,251	4,493,463
Troškovi dugoročnih rezervisanja (napomena 25)	-	1,575,000
Troškovi rezervisanja za promjenljivi dio koncesione naknade	479,800	640,720
	<u>5,886,051</u>	<u>6,709,183</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi transportnih i PTT usluga	89,588	87,664
Troškovi usluga održavanja	1,468,550	941,717
Troškovi zakupa	8,814	9,417
Troškovi reklame, propagande i sajmova	24,936	146,084
Troškovi osvajanja nove proizvodnje	49,717	44,492
Troškovi premija osiguranja	494,905	302,683
Troškovi usluga na izradi učinaka	3,516,453	3,674,144
Troškovi poreza na promet nepokretnosti	20,458	3,102
Troškovi reprezentacije	37,343	56,138
Troškovi stručnog usavršavanja	13,699	25,336
Troškovi komunalnih usluga	167,349	188,773
Troškovi revizije	11,804	20,322
Troškovi advokatskih usluga i usluga vještačenja	42,585	36,449
Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga	58,805	83,726
Troškovi ulaganja u licence	6,888	27,701
Troškovi fizičkog obezbjeđenja rudnika	493,235	407,711
Troškovi poreza i doprinosa na ostala primanja	518,050	714,874
Troškovi poreza na imovinu	1,051,884	345,663
Troškovi doprinosa za stambenu izgradnju	841,598	846,960
Troškovi taksi (sudskih, administrativnih)	28,722	35,650
Troškovi na sanaciji saobraćajnice	213,413	325,333
Troškovi naknada po sudskom rješenju za eksproprijaciju	25,605	2,979,232
Troškovi naknada za korišćenje puteva	7,312	7,775
Troškovi članarina	43,190	41,357
Troškovi PDV-a bez prava na odbitak	27,449	95,148
Ostali poslovni rashodi	275,187	431,336
	<u>9,537,539</u>	<u>11,878,787</u>

U strukturi troškova usluga na izradi učinaka za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine u visini od EUR 3,516,453 (2011: EUR 3,674,144) iznos od EUR 1,716,523 (2011: EUR 1,716,523) se odnosi na ulaganja na otkrivci površinskog kopa lokacije bivše Fabrike cementa (napomena 16).

Troškovi poreza na imovinu za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine u visini od EUR 1,051,884 obračunati su na osnovu Rješenja za porez na zemljište i građevinske objekte shodno Zakonu o porezu na nepokretnosti uz primjenu stope iz Odluke o porezu na nepokretnost (opštinski propisi). Na Rješenje za porez na zemljište uložena je žalba i vodi se upravni postupak.

Troškovi doprinosa za stambenu izgradnju u iznosu od EUR 841,598 se odnose na 6% izdvajanja na mjesečnu bruto zaradu.

Troškovi na sanaciji saobraćajnice u iznosu od EUR 213,413 se odnose sa sanaciju seoskog puta u mjestu Kalušići, kako bi se omogućio prilaz površinskom kopu Potrlica.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

11. FINANSIJSKI PRIHODI/RASHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
<i>Prihodi od kamata</i>	414,183	65,459
<i>Rashodi kamata</i>		
- po osnovu uzetih kredita	1,705,481	774,936
- po osnovu lizinga	395,920	618,498
- zateznih kamata za neblagovremeno plaćanje dospjelih obaveza	711,130	880,787
- po osnovu koncesionih naknada	306,235	240,732
- po osnovu dužničko - povjerilačkih odnosa	44,574	276,233
- iz ranijih godina	16,880	11,270
- ostali rashodi kamata	85,726	55,336
	<u>3,265,946</u>	<u>2,857,792</u>
	<u>2,851,763</u>	<u>2,792,333</u>

12. OSTALI PRIHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Prihodi od prodaje materijala	41,808	93,053
Viškovi	4,376	1,466
Prihodi od smanjenja obaveza	122,990	-
Prihodi od ukidanja više iskazanih obaveza po osnovu razlika zarada iz prethodnog perioda	471,570	-
Ukidanje dugoročnih rezervisanja za rekultivaciju (napomena 25)	2,100,000	1,275,000
Ukidanje dugoročnih rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade(napomena 25)	56,824	643,840
Prihodi od ugovornih kazni	-	67,721
Prihodi od smanjenja obaveza iz ranijih godina	19,184	52,456
Ostali prihodi	5,780	44,984
	<u>2,822,532</u>	<u>2,178,520</u>

Prihodi od ukidanja rezervisanja sa stanjem na dan 31. decembra u iznosu od EUR 2,100,000 odnose se na ukidanje rezervisanja za rekultivaciju na kopovima na kojima je izvršena degradacija zemljišta, po procjeni iz 2012. godine, dok se prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade zaposlenih za 2012. godinu u iznosu od EUR 56,824 odnose na ukidanje rezervisanja po procjeni ovlaštenog aktuara (napomena 25).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

13. OSTALI RASHODI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Troškovi sumnjivih i spornih potraživanja iz poslovnih odnosa (napomena 20)	129,286	1,472
Troškovi otpisa potraživanja od zaposlenih za stambene kredite	8,593	77,365
Troškovi otpisa potraživanja po osnovu spornih avansa	5,891	18,145
Manjkovi	1,907	1,171
Rashodi razlika manje isplaćenih zarada iz prethodnog perioda	107,004	377,566
Rashodi iz prethodnih izvještajnih perioda	536,834	80,816
Ostala davanja u naturalnom obliku - poklon uglja	32,408	22,540
Troškovi proslave – dan rudara	27,534	15,366
Troškovi kazni i izvršenja po sudskim presudama	78,184	158,173
Rashodi naknadnih šteta	166,290	330,113
Troškovi sponzorstva	1,009,253	1,207,708
Troškovi donacija	91,163	146,906
Ostali rashodi	83,583	11,445
	<u>2,277,930</u>	<u>2,448,786</u>

Rashodi razlike isplaćenih zarada iz prethodnog perioda u iznosu od EUR 107,004 se odnose na razlike za manje isplaćene naknade zarada u prethodnim godinama, a po osnovu presuda Osnovnog suda u Pljevljima u sporovima koje su protiv Društva pokrenula fizička lica, zaposleni i bivši zaposleni u Društvu.

Rashodi iz prethodnih izvještajnih perioda obuhvataju razliku poreza na nepokretnost – zemljište za 2011. godinu u iznosu od EUR 427,313 po rješenju Opštine Pljevlja – Uprava lokalnih javnih prihoda od 10. aprila 2012. godine.

Troškovi sponzorstva sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu od EUR 1,009,253 odnose se na rashode finansiranja sportskih klubova. Najvećim dijelom, ovi troškovi se odnose na Ženski rukometni klub „Budućnost“, Podgorica.

14. POREZ NA DOBITAK

a) Porez na dobitak

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Obračunati tekući porez na dobit	-	-
Odloženi poreski prihod/(rashod) perioda	116,573	(177,137)
Stanje na kraju godine	<u>116,573</u>	<u>(177,137)</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

14. POREZ NA DOBITAK (nastavak)

b) Usaglašavanje pretpostavljenog poreza na dobit po finansijskim izvještajima Društva i poreskom bilansu

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
(Gubitak)/dobitak u iskazu o ukupnom rezultatu prije oporezivanja	(1,333,895)	861,793
Poreska stopa 9%	(120,051)	77,561
Efekat korekcije iz prethodnog perioda	(57,665)	(216,301)
Efekti usklađivanja rashoda za poreske svrhe	43,467	(40,429)
Nepriзнati poreski gubici	134,249	179,169
Ostalo	(116,573)	177,137
	<u>(116,573)</u>	<u>177,137</u>
<i>Efektivna poreska stopa</i>	8.74%	11.79%

c) Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine u iznosu EUR 764,649 (31. decembra 2011. godine: EUR 881,222) odnose se na odbitne privremene razlike između poreske osnovice po kojoj se nekretnine, postrojenja i oprema priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim iskazima Društva.

d) Nepriзнata odložena poreska sredstva

Nepriзнata odložena poreska sredstva koja su povezana sa poslovnim poreskim gubicima i koja se mogu koristiti u narednih pet godina, a koja nisu priznata zbog neizvjesnosti vezanih za pitanje da li će na raspolaganju biti dovoljno dobiti iz poslovanja da apsorbuje akumulirane poslovne poreske gubitke, prikazana su u sljedećem pregledu, po godinama nastanka i isteka:

		(Iznosi u EUR)	
Godina nastanka	Godina isteka	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
2009	2014	16,802,259	16,802,259
2012	2017	850,936	-
		<u>17,653,195</u>	<u>16,802,259</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

15. NEMATERIJALNA ULAGANJA

	<u>(Iznosi u EUR)</u> <u>Koncesija</u>
Nabavna vrijednost	
Stanje, 1. januara 2011. godine	22,185,900
Stanje, 31. decembra 2011. godine	<u>22,185,900</u>
Stanje, 1. januara 2012. godine	22,185,900
Usklađivanje nabavne vrijednosti u skladu sa aneksom ugovora	<u>(8,739,900)</u>
Stanje, 31. decembra 2012. godine	<u>13,446,000</u>
Ispravka vrijednosti	
Stanje, 1. januara 2011. godine	3,361,500
Amortizacija (napomena 9)	672,300
Stanje, 31. decembra 2011. godine	<u>4,033,800</u>
Stanje, 1. januara 2012. godine	4,033,800
Amortizacija (napomena 9)	672,300
Usklađivanje ispravke vrijednosti u skladu sa aneksom ugovora	<u>336,150</u>
Stanje, 31. decembra 2012. godine	<u>5,042,250</u>
Neotpisana vrijednost na dan:	
- 31. decembra 2012. godine	<u>8,403,750</u>
- 31. decembra 2011. godine	<u>18,152,100</u>

Nematerijalna ulaganja se sastoje od koncesionog prava za eksploataciju mrkolignitnog uglja na eksploatacionom polju Pljevaljski ugljeni basen.

Odlukom Ministarstva za rudarstvo i geološka istraživanja Republike Crne Gore o produženju prava na eksploataciju mrkolignitnog uglja na eksploatacionom polju Pljevaljski ugljeni basen, od 2. februara 2006. godine, produžava se period eksploatacije uglja od strane „Rudnik uglja“ A.D., Pljevlja u pomenutom basenu na sljedećih 20 godina.

U okviru eksploatacionog polja nalaze se reviri: Potrlica, Cementara, Kalušići, Komini, Grevo, Rabitlje i Šumani I.

Društvo je dužno da na dobijeno pravo na eksploataciju plaća koncesionu naknadu koja se sastoji iz stalnog i promjenljivog dijela.

Ukupan iznos stalnog dijela koncesione naknade određen je u visini od EUR 22,522,050, odnosno EUR 672,300 godišnje za period od 2005. do 2011. godine, i EUR 1,344,600 godišnje za period od 2012. do 2025. godine. Tokom 2012. godine je potpisan Aneks ugovora sa Vladom Crne Gore – Ministarstvo ekonomije od 12. jula 2012. godine kojim je utvrđen iznos stalnog dijela koncesione naknade u visini EUR 13,446,000 odnosno EUR 672,300 godišnje, što je pored godišnje amortizacije, prouzrokovalo smanjenje nabavne vrijednosti u iznosu EUR 8,739,900 i povećanje ispravke vrijednosti u iznosu EUR 336,150. Godišnji iznos stalnog dijela koncesione naknade uplaćivaće se u jednakim polugodišnjim ratama, najkasnije do kraja juna, odnosno decembra tekuće godine.

Promjenljivi dio koncesione naknade obračunava se godišnje i iznosi 2.5% od godišnje vrijednosti proizvodnje. Godišnja vrijednost proizvodnje obračunava se na osnovu ostvarene godišnje proizvodnje uglja i ostvarene prosječne godišnje prodajne cijene proizvoda. Nadležno ministarstvo može za obračun godišnje proizvodnje koristiti i statističke podatke o prosječnim godišnjim prodajnim cijenama ove vrste proizvoda ostvarenim na domaćem tržištu. Dokumentaciju za obračun promjenljivog dijela naknade koncesionar će dostavljati nadležnom ministarstvu najkasnije do kraja februara tekuće godine za prethodnu godinu. Promjenljivi dio naknade plaća se u iznosu koji prelazi iznos godišnjeg stalnog dijela naknade.

Obezbeđenje potraživanja na ime naknade za eksploataciju uglja je hipoteka prvog reda na nepokretnoj imovini Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

15. NEMATERIJALNA ULAGANJA (nastavak)

Ugovor o produženju prava na eksploataciju mrkolignitnog uglja na eksploatacionom polju Pljevaljski ugljeni basen, broj 01-1025/1, zaključen je 21. marta 2006. godine između „Rudnik uglja“ A.D., Pljevlja i Ministarstva za rudarstvo i geološka istraživanja Republike Crne Gore. Eksploatacija uglja se obavlja po koeficijentu iskorišćenosti uglja iz ležišta u iznosu od 90%. Ugovorom je definisano da će se od utvrđenih količina uglja prvenstveno podmirivati potrebe Termoelektrane „Pljevlja“. Društvo ima obavezu da nakon obavljene eksploatacije izvrši rekultivaciju eksploatacionih prostora u skladu sa projektima rekultivacije.

Eksploatacija (proizvodnja) uglja obavlja se u dva postojeća revira, organizaciono postavljena kao radne jedinice i to:

- Radna jedinica Površinski kop „Potrlica“ i
- Radna jedinica Površinski kop „Borovica“.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnim metodom, tokom korisnog vijeka upotrebe i jednaka je fiksnoj dijelu godišnje koncesione naknade.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	(Iznosi u EUR)							
	Zemljište	Građevinski objekti	Vanposlovni objekti	Osnovna sredstva uzeta u lizing	Oprema i ostala sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Dati avansi za osnovna sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost								
Stanje, 1. januar 2011. godine	19,487,948	26,541,091	67,678	18,605,800	60,824,204	4,926,879	2,080,211	132,533,811
Nove nabavke tokom godine	3,098,790	-	-	-	-	10,211,758	4,824,048	18,134,596
Aktiviranja osnovnih sredstava	64,974	203,077	-	156,696	8,833,034	(9,257,781)	-	-
Rashodovanje	-	(60,722)	-	-	(3,667,268)	-	-	(3,727,990)
Prenos na troškove (napomena 10)	(2,979,232)	-	-	-	-	(1,716,523)	-	(4,695,755)
Prenos na osnovna sredstva u pripremi	-	-	-	-	-	5,996,343	(5,996,343)	-
Stanje, 31. decembar 2011. godine	<u>19,672,480</u>	<u>26,683,446</u>	<u>67,678</u>	<u>18,762,496</u>	<u>65,989,970</u>	<u>10,160,676</u>	<u>907,916</u>	<u>142,244,662</u>
Stanje, 1. januar 2012. godine	19,672,480	26,683,446	67,678	18,762,496	65,989,970	10,160,676	907,916	142,244,662
Nove nabavke tokom godine	-	-	-	-	-	8,598,242	302,933	8,901,175
Aktiviranja osnovnih sredstava	799,937	1,641,226	-	-	5,771,650	(8,212,813)	-	-
Rashodovanje	-	(160,350)	-	-	(923,637)	-	-	(1,083,987)
Prenos na troškove (napomena 10)	-	-	-	-	-	(1,716,523)	-	(1,716,523)
Prenos na osnovna sredstva u pripremi	-	-	-	-	-	1,210,849	(1,210,849)	-
Stanje, 31. decembar 2012. godine	<u>20,472,417</u>	<u>28,164,322</u>	<u>67,678</u>	<u>18,762,496</u>	<u>70,837,983</u>	<u>10,040,431</u>	<u>-</u>	<u>148,345,327</u>
Ispravka vrijednosti								
Stanje, 1. januar 2011. godine	-	5,445,869	67,678	6,492,314	59,210,507	-	-	71,216,368
Amortizacija (napomena 9)	-	696,035	-	2,364,413	760,715	-	-	3,821,163
Rashodovanje	-	(42,090)	-	-	(3,646,116)	-	-	(3,688,206)
Stanje, 31. decembar 2011. godine	<u>-</u>	<u>6,099,814</u>	<u>67,678</u>	<u>8,856,727</u>	<u>56,325,106</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71,349,325</u>
Stanje, 1. januar 2012. godine	-	6,099,814	67,678	8,856,727	56,325,106	-	-	71,349,325
Amortizacija (napomena 9)	-	665,184	-	2,333,956	1,734,811	-	-	4,733,951
Rashodovanje	-	(142,994)	-	-	(910,215)	-	-	(1,053,209)
Stanje, 31. decembar 2012. godine	<u>-</u>	<u>6,622,004</u>	<u>67,678</u>	<u>11,190,683</u>	<u>57,149,702</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,030,067</u>
Neotpisana vrijednost na dan:								
- 31. decembra 2012. godine	<u>20,472,417</u>	<u>21,542,318</u>	<u>-</u>	<u>7,571,813</u>	<u>13,688,281</u>	<u>10,040,431</u>	<u>-</u>	<u>73,315,260</u>
- 31. decembra 2011. godine	<u>19,672,480</u>	<u>20,583,632</u>	<u>-</u>	<u>9,905,769</u>	<u>9,664,864</u>	<u>10,160,676</u>	<u>907,916</u>	<u>70,895,337</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

16. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)

Sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine Društvo posjeduje zemljište ukupne površine od 5,725,028 m².

Ukupna površina građevinskih objekata u vlasništvu Društva, sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine iznosi 24,391 m².

Najznačajnije stavke građevinskih objekata, po vrijednosti, sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, odnose se na sljedeće: Kanal toka Čehotine sa kaskadom i slapištem (EUR 8,725,683), Tunel Velika Pliješt (EUR 2,919,644), Brana Durutovice (EUR 2,919,250) i put Potrlica-Maljevac aktiviran u 2012 godini (EUR 1,641,226).

Novonabavljena oprema u toku 2012. godine, u iznosu od EUR 5,771,650 najvećim dijelom se odnosi na nabavku 5 dampera terex u iznosu od EUR 4,798,070.

Najvrijednija oprema u vlasništvu Društva odnosi se na mehanizaciju i mašine za vađenje uglja.

Osnovna sredstva u pripremi sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od EUR 10,040,431 najvećim dijelom se odnose na ulaganja u Površinski kop na lokaciji nekadašnje Fabrike cementa u iznosu od EUR 3,433,045 i stambeni prostor u izgradnji u iznosu od EUR 5,615,437.

U toku 2012. godine, rashodovani su građevinski objekti i oprema u vrijednosti od EUR 1,083,987. Po prijedlogu popisne komisije na dan 31. decembra 2012. godine rashodovano je opreme u vrijednosti od EUR 1,083,987.

Kao sredstva obezbjeđenja za kredit potpisan između Erste grupacije koju sačinjavaju Erste banka A.D., Podgorica i Erste bank D.D., Rijeka i Društva u iznosu od EUR 15,000,000 upisane su hipoteke na zemljištu ukupne površine 267,540m², nekategorisanim putevima površine 772,462m² i stambenim prostorima ukupne površine 149m² u listu nepokretnosti broj 272 u katastarskoj Opštini Crljenice.

Kao sredstva obezbjeđenja za kredit između Atlas Banke A.D., Podgorica i Društva u iznosu od EUR 900,000 upisane su hipoteke na zemljištu ukupne površine 2,425m² i nepokretnostima površine 1,630m² u listu nepokretnosti 2268 u katastarskoj Opštini Pljevlja.

Kao sredstva obezbjeđenja za kredit između Atlas Banke A.D., Podgorica i Društva u iznosu od EUR 3,000,000 upisane su hipoteke na zemljištu ukupne površine 19,272m² i nepokretnostima površine 1,630m² u listu nepokretnosti 2268 u katastarskoj Opštini Pljevlja.

17. UČEŠĆA U KAPITALU

	31. decembar	(Iznosi u EUR)
	2012.	31. decembar
	2012.	2011.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica	5,412	5,412
Minus: Obezbjeđenje učešća u kapitalu	(1,672)	(1,450)
	<u>3,740</u>	<u>3,962</u>

Učešća u kapitalu sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od EUR 3,740 (31. decembra 2011. godine: EUR 3,962), odnose se na akcije Prve banke Crne Gore – osnovane 1901. A.D., Podgorica. Društvo posjeduje 44 akcije Prve banke Crne Gore – osnovane 1901. A.D., Podgorica, koje su vrednovane po tržišnoj cijeni na Montenegroberzi A.D., Podgorica, koja na dan 31. decembra 2012. godine iznosi EUR 84.9999 (31. decembra 2011. godine: EUR 90.0455).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

18. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročna potraživanja sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od EUR 202,441 (31. decembra 2011. godine: EUR 227,775) odnose se na stambeni fond po Kolektivnom ugovoru.

Stambeni krediti zaposlenima odobravani su do 2008. godine. Društvo je izdvajalo doprinose u iznosu od 6% na bruto zaradu zaposlenih i taj iznos se polagao kao depozit kod banke, sa namjenom za rješavanje stambenih potreba zaposlenih, odnosno za kupovinu stanova. Dugoročna potraživanja za stambeni fond odnose se na dio kredita koji zaposleni treba da vrate Društvu, dok se ostatak glavnice umanjuje, tj. otpisuje. Uslov za dobijanje beskamatnih stanova je bio ostvareni radni staž u Društvu u trajanju od najmanje 28.5 godina. Po tom osnovu se dobija stopa od 3.5% (podjelom broja 100 sa 28.5) na osnovu koje se izračunava iznos godišnje otplate. Iznos odobrenog kredita se umanjuje za 3.5% za svaku godinu efektivnog radnog staža korisnika kredita i njegovog bračnog druga, koji je ostvaren u Društvu.

19. ZALIHE

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
<i>Zalihe u magacinu</i>		
- Osnovni materijal	634,953	788,208
- Rezervni djelovi	2,710,613	2,674,557
- Kancelarijski materijal	14,810	2,125
- Materijal namijenjen prodaji	23,500	23,500
- Inventar	50,359	49,484
- Auto gume	365,026	182,093
- Ambalaža	3,914	1,043
- Gorivo i mazivo	279,635	222,720
- Roba u bifeu	1,286	1,172
	<u>4,084,096</u>	<u>3,944,902</u>
<i>Zalihe u upotrebi</i>		
- Inventar u upotrebi	272,971	236,620
- Auto gume u upotrebi	1,275,426	984,318
- Ambalaža u upotrebi	5,813	5,594
	<u>1,554,210</u>	<u>1,226,532</u>
<i>Ispravka vrijednosti zaliha</i>		
- Inventar u upotrebi	(272,971)	(236,620)
- Auto gume u upotrebi	(1,275,426)	(984,318)
- Ambalaža u upotrebi	(5,813)	(5,594)
	<u>(1,554,210)</u>	<u>(1,226,532)</u>
Dati avansi	126,769	572,055
<i>Minus: Ispravka vrijednosti datih avansa</i>	<u>(18,673)</u>	<u>(378,211)</u>
	<u><u>4,192,192</u></u>	<u><u>4,138,746</u></u>

Promjene na ispravci vrijednosti zaliha za 2012. i 2011. godinu prikazane su u sljedećoj tabeli:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Stanje na početku godine	1,226,532	1,023,920
Ispravka vrijednosti u toku godine (napomena 7)	665,357	444,670
Smanjenje ispravke u toku godine po osnovu rashodovanja zaliha u upotrebi	<u>(337,679)</u>	<u>(242,058)</u>
Stanje na kraju godine	<u><u>1,554,210</u></u>	<u><u>1,226,532</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

20. POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Potraživanja od povezanih pravnih lica:		
- u zemlji	10,345,570	8,213,616
- u inostranstvu	115,238	120,458
- zaposleni i penzioneri	<u>282,680</u>	<u>239,713</u>
	10,743,488	8,573,787
Potraživanja od državnih organa	311,166	237,033
Potraživanja od zaposlenih	207,484	253,075
Potraživanja za kamatu	534,722	562,811
Potraživanja od sindikata	104,657	96,098
Potraživanja po osnovu datih depozita za eksproprijaciju zemljišta	21,881	21,881
Potraživanja za više plaćene obaveze	4,750	165,372
Ostala potraživanja	<u>34,500</u>	<u>3,207</u>
	1,219,160	1,339,477
<i>Minus: Ispravka vrijednosti potraživanja</i>		
- potraživanja od kupaca	(230,323)	(185,755)
- potraživanja za kamate	<u>(498,126)</u>	<u>(498,126)</u>
	<u>(728,449)</u>	<u>(683,881)</u>
	<u>11,234,199</u>	<u>9,229,383</u>

Sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, potraživanja od kupaca u zemlji za ugallj u iznosu od EUR 10,345,570 najvećim dijelom se sastoje od potraživanja po osnovu isporuke uglja Termoelektrani „Pljevlja“, i to u vrijednosti od EUR 9,846,677.

Promjene na ispravci vrijednosti potraživanja iz poslovnih odnosa za 2012. i 2011. godinu prikazane su u sljedećoj tabeli:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Stanje na početku godine	683,881	683,205
Ispravka vrijednosti u toku godine (napomena 13)	129,286	1,472
Isknjižavanje otpisanih potraživanja u toku godine	<u>(84,718)</u>	<u>(796)</u>
Stanje na kraju godine	<u>728,449</u>	<u>683,881</u>

Potraživanja za kamatu sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, iznose EUR 534,722 od čega se EUR 498,126 odnosi na potraživanja od Energetike d.o.o., Kragujevac, Srbija, po osnovu zatezne kamate za neblagovremeno plaćanje obaveza po osnovu isporuke uglja u periodu od 27. jula 1998. do 20. marta 2009. godine, po presudi Višeg Trgovinskog suda u Beogradu, od 9. marta 2006. godine, a iznos od EUR 36,596 na potraživanja od TE Pljevlja, po osnovu zatezne kamate za neblagovremeno plaćanje obaveza po osnovu isporuke uglja. Društvo je izvršilo ispravku vrijednosti cjelokupnog iznosa potraživanja od Energetike d.o.o., Kragujevac, Srbija, starijih od godinu dana.

21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Kratkoročni finansijski plasmani sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, odnose se na depozite kod Atlas banke A.D., Podgorica uvećane za pripadajuće kamate, i to: depozit u iznosu od EUR 161,582, oročen na period od 14 mjeseci, koji se obnavlja, sa kamatnom stopom od 6% na godišnjem nivou i depozit u iznosu od EUR 47,712, oročen na period od 3 mjeseca, koji se obnavlja, sa kamatnom stopom od 3.5% na godišnjem nivou (31. decembra 2011.godine: EUR 198,141).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

22. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Blagajna	1,180	1,094
Tekuci računi	79,569	188,127
Devizni računi	17,608	28,104
Ostala novčana sredstva	637	497
	<u>98,994</u>	<u>217,822</u>

23. POREZ NA DODATU VRIJEDNOST I AVR

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Unaprijed plaćene usluge održavanja	260,000	390,000
Unaprijed plaćene premije osiguranja	77,971	89,083
Obračunate kamate	159	544
	<u>338,130</u>	<u>479,627</u>

24. AKCIJSKI KAPITAL

	31. decembar 2012.			31. decembar 2011.		
	Broj akcija	%	Vrijednost	Broj akcija	%	Vrijednost
A2A S.p.a., Brescia, Italy	2,000,000	39.49	8,487,800	2,000,000	39.49	8,487,800
Republika Crna Gora	1,575,632	31.11	6,686,825	1,575,632	31.11	6,686,825
Aco Đukanović	564,689	11.15	2,396,484	553,121	10.92	2,347,390
Podravska banka d.d., Ljubljana	18,658	0.37	79,183	18,658	0.37	79,183
Carine d.o.o., Podgorica	10,000	0.20	42,439	10,000	0.20	42,439
Montinvest d.o.o., Podgorica	2,230	0.04	9,464	2,230	0.04	9,464
Artemia	1,050	0.02	4,456	1,050	0.02	4,456
FZU Moneta a.d., Podgorica	1,050	0.02	4,456	1,050	0.02	4,456
Montenegro Sat d.o.o., Podgorica	1,000	0.02	4,244	1,000	0.02	4,244
Tehno Lux d.o.o., Podgorica	500	0.01	2,122	500	0.01	2,122
Montex	420	0.01	1,782	420	0.01	1,782
Zbirni kastodi računi	61,216	1.21	259,795	61,907	1.22	262,727
Ostali akcionari	827,998	16.35	3,513,871	838,875	16.57	3,560,033
Ukupno	<u>5,064,443</u>	<u>100.00</u>	<u>21,492,921</u>	<u>5,064,443</u>	<u>100.00</u>	<u>21,492,921</u>

Na dan 31. decembra 2012. godine, akcijski kapital Društva sastoji se od 5,064,443 obične akcije sa pravom glasa, pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 4.2439. Akcije Društva se kotiraju na Montenegroberzi u Crnoj Gori. Tržišna vrijednost akcija Društva na dan 31. decembra 2012. godine iznosi EUR 2.6499 (31. decembra 2011. godine: EUR 4.5000).

Smanjenje revalorizacionih rezervi u toku 2012. godine, u ukupnom iznosu od EUR 149,034 odnosi se na rashodovanje osnovnih sredstava po Prijedlogu Popisne komisije na dan 31. decembra 2012. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

25. DUGOROČNA REZERVISANJA

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Dugoročna rezervisanja za troškove rekultivacije zemljišta	1,480,000	3,580,000
Dugoročna rezervisanja za otpremnine zaposlenih	2,989,011	3,179,264
Dugoročna rezervisanja za jubilarne nagrade	199,312	235,891
	<u>4,668,323</u>	<u>6,995,155</u>

Članom 71. Zakona o rudarstvu Crne Gore propisano je da je Društvo, koje je steklo odobrenje za eksploataciju, dužno da u toku i po završetku izvođenja radova na eksploataciji mineralnih sirovina privede zemljište na eksploatacionom polju namjeni, prema projektu rekultivacije zemljišta, odnosno da preduzme mjere zaštite životne sredine sadržane u elaboratu procjene uticaja na životnu sredinu na koji je od strane organa državne uprave nadležnog za poslove zaštite životne sredine data saglasnost i zaštite voda u skladu sa zakonom. Dugoročna rezervisanja za troškove rekultivacije zemljišta sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, odnose se na sljedeće zemljište:

- Površinski kop „Potrlica“ – EUR 350,000
- Spoljašnje odlagalište „Grevo“ – EUR 730,000
- Unutrašnje odlagalište „Kutlovača“ – EUR 400,000

Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju utvrđene su aktuarskim odmjerenjem, sa sljedećim pretpostavkama: diskontna stopa 10%, rast zarada 3% i stopa fluktuacije 5%.

Po kolektivnom ugovoru, Društvo dodjeljuje jubilarne nagrade zaposlenima, povodom 10, 20, 30 i 40 godina radnog staža u Društvu, i to:

- za 10 godina rada u visini od 3 najniže cijene rada u Društvu;
- za 20 godina rada u visini od 4 najniže cijene rada u Društvu;
- za 30 godina rada u visini od 5 najniže cijene rada u Društvu;
- za 40 godina rada u visini od 6 najniže cijene rada u Društvu.

Promjene na dugoročnim rezervisanjima za 2012. i 2011. godinu prikazane su u sljedećoj tabeli:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2012.	2011.
Stanje na početku godine	6,995,155	7,865,845
Povećanje u toku godine – troškovi rekultivacije (napomena 9)	-	1,575,000
Korišćenje u toku godine – otpremnine i jubilarne nagrade	(170,008)	(526,850)
Ukidanje u toku godine – troškovi rekultivacije (napomena 12)	(2,100,000)	(1,275,000)
Ukidanje u toku godine – otpremnine i jubilarne nagrade (napomena 12)	(56,824)	(643,840)
Stanje na kraju godine	<u>4,668,323</u>	<u>6,995,155</u>

26. DUGOROČNI KREDITI

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Dugoročni krediti u zemlji	3,034,034	4,350,943
Dugoročni krediti u inostranstvu	22,606,460	6,651,314
Minus: Tekuće dospjeće obaveza po osnovu dugoročnih kredita	(6,907,383)	(3,243,304)
	<u>18,733,111</u>	<u>7,758,953</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

26. DUGOROČNI KREDITI (nastavak)

	Period/ Mjeseci	Godišnja kamatna stopa	Grace period/ Mjeseci	Inicijalno odobreni iznos	(Iznosi u EUR)	
					31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
Dugoročni krediti od banaka u zemlji						
- AtlasMont banka A.D., Podgorica	60	9.00%	12	EUR 3,000,000	2,947,466	3,000,000
- NLB Montenegrobanka A.D., Podgorica	36	11.50%	6	EUR 2,300,000	86,568	991,334
- NLB Montenegrobanka A.D., Podgorica	72	6m EURIBOR + 3.95%	12	EUR 2,000,000	-	333,333
					<u>3,034,034</u>	<u>4,324,667</u>
Dugoročni krediti od banaka u inostranstvu						
- Erste bank A.D., Podgorica i Erste bank D.D., Rijeka	60	3m EURIBOR + 6.50%	3	EUR 15,000,000	14,250,000	-
- Hipo-Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, Austria	72	8.75%	24	EUR 5,000,000	2,369,000	3,194,958
- Hipo-Alpe-Adria-Bank International AG, Klagenfurt, Austria	70	3m EURIBOR + 3.50%	24	EUR 5,000,000	2,630,959	3,456,356
					<u>19,249,959</u>	<u>6,651,314</u>
Dugoročni kredit po osnovu izdatih komercijalnih zapisa (obveznica)						
- Invest banka Montenegro A.D., Podgorica	120	1.00%	60	RSD 6,360,000	-	26,276
Dugoročni kredit po osnovu kupovine opreme						
- Lager d.o.o., Posušje	36	10.00%	3	EUR 3,356,500	3,356,500	-
					<u>25,640,493</u>	<u>11,002,257</u>
Minus: Tekuće dospijeće dugoročnih obaveza					(6,907,382)	(3,243,304)
					<u>18,733,111</u>	<u>7,758,953</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

26. DUGOROČNI KREDITI (nastavak)

Društvo je u toku 2012. godine potpisalo Ugovor o dugoročnom sindiciranom kreditu sa Erste grupacijom (Erste bank D.D., Rijeka i Erste banka A.D., Podgorica). Po ovom Ugovoru Društvu se odobravaju kreditna sredstva u visini od EUR 15,000,000 radi izmirenja poreskih obaveza. U skladu sa uslovima Ugovora kredit se otplaćuje u 20 jednakih tromjesečnih rata od kojih prva rata dospijeva 3 mjeseca nakon povlačenja sredstava. Kamatna stopa koja je definisana u visini tromjesečni EURIBOR+ marža od 6,90%. Kao obezbjeđenje kredita koriste se 8 vlastitih bjanko mjenica, 8 bjanko mjenica Elektroprivrede Crne Gore A.D., Nikšić, Ugovor o cesiji prava i potraživanja Društva prema Elektroprivredi Crne Gore A.D., Nikšić na osnovu Ugovora o prodaji uglja, Ugovor o kontinuiranoj hipoteci na nekretninama upisanim u zemljišnim knjigama u listu nepokretnosti 272 KO Crljenice i Ugovor o jemstvu između Elektroprivrede Crne Gore A.D., Nikšić i Erste grupe.

Društvo je u toku 2012. godine potpisalo Aneks Ugovora o prodaji sa Lager d.o.o., Posušje za kupovinu 5 dampera marke Terex Tr 100. U skladu sa Aneksom Ugovora Društvo je obavezno da iznos od EUR 4,975,000 isplati na sljedeći način: iznos od EUR 1,438,500 u vidu avansa po potpisivanju aneksa dok je ostatak ukupne cijene od EUR 3,356,500 Društvo obavezno da isplati u 36 jednakih rata od kojih prva dospijeva u novembru 2012. godine. Osiguranje kredita je 36 blanko mjenica potpisanih od strane Društva.

Dospijeće obaveza po osnovu uzetih dugoročnih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2012 i 2011. godine prikazano je u narednoj tabeli:

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Do jedne godine	6,907,382	3,243,304
Od jedne do dvije godine	6,738,452	2,430,617
Od dvije do tri godine	6,031,653	2,604,139
Od tri do četiri godine	3,713,006	2,011,191
Od četiri do pet godina	2,250,000	713,006
	<u>25,640,493</u>	<u>11,002,257</u>

Dospijeće nediskontovanih budućih novčanih tokova, uključujući kamate po osnovu uzetih dugoročnih kredita sa stanjem na dan 31. decembra 2012. i 2011. godine prikazano je u narednoj tabeli:

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Do jedne godine	9,068,652	3,746,816
Od jedne do dvije godine	7,904,621	2,910,795
Od dvije do tri godine	6,696,570	2,901,993
Od tri do četiri godine	4,021,799	2,135,019
Od četiri do pet godina	1,558,007	741,559
	<u>29,249,649</u>	<u>12,436,182</u>

27. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	(Iznosi u EUR)	
	31. decembar 2012.	31. decembar 2011.
Obaveza po osnovu koncesije za eksploataciju mrkolignitnog uglja	8,403,750	18,152,100
Obaveza po osnovu uređenja prostora	438,643	563,970
	<u>8,842,393</u>	<u>18,716,070</u>
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	3,923,165	5,230,507
Minus: Tekuće dospijeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga	<u>(2,414,872)</u>	<u>(1,886,916)</u>
	1,508,293	3,343,591
	<u>10,350,686</u>	<u>22,059,661</u>

Ostale dugoročne obaveze sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od EUR 8,403,750 (31. decembra 2011. godine: EUR 18,152,100) odnose se na dugoročni dio obaveza po osnovu koncesije za eksploataciju mrkolignitnog uglja na eksploatacionom polju Pljevaljski ugljeni basen (napomena 15).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

27. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

	Period/ Mjeseci	Godišnja kamatna stopa	Grace period/ Mjeseci	Inicijalno odobreni iznos	(Iznosi u EUR)	
					31. decembra 2012.	31. decembra 2011.
<i>Obaveze po osnovu finansijskog lizinga</i>						
- Lager d.o.o., Posušje	62 – 63	10.00%	0 - 4	EUR 8,608,130	1,156,277	1,156,277
- Sudleasing GmbH, Stuttgart, Germany	36 – 59	po planu otplate	-	EUR 488,343	57,349	106,398
- Hypo-Alpe-Adria Leasing d.o.o., Podgorica	60 – 84	3m EURIBOR	-	EUR 8,297,690	2,676,074	3,925,166
- S Leasing d.o.o., Podgorica	60	3m EURIBOR + 8.50%	-	EUR 78,507	33,465	42,666
					<u>3,923,165</u>	<u>5,230,507</u>
<i>Minus: Tekuće dospjeće obaveza po osnovu finansijskog lizinga</i>					<u>(2,414,872)</u>	<u>(1,886,916)</u>
					<u><u>1,508,293</u></u>	<u><u>3,343,591</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE

31. decembar 2012. godine

27. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE (nastavak)

Dospijeće obaveza po osnovu lizinga sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine prikazano je u narednoj tabeli:

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Do jedne godine	2,414,872	1,886,916
Od jedne do dvije godine	1,482,618	1,835,327
Od dvije do tri godine	25,675	1,480,892
Od tri do četiri godine	-	26,306
Od četiri do pet godina	-	1,066
	<u>3,923,165</u>	<u>5,230,507</u>

28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Kratkoročni krediti u zemlji	1,064,667	700,000
Tekući dio dugoročnih obaveza po osnovu kredita (napomena 26 i 27)	9,322,254	5,130,220
Kratkoročne obaveze po osnovu cesija	5,000	452,160
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	207,681	78,961
	<u>10,599,602</u>	<u>6,361,341</u>

Obaveze Društva po osnovu kratkoročnih kredita koje na dan 31. decembra 2012. godine iznose EUR 1,064,667 odnose se na revolving kredit odobren od Atlas banke A.D., Podgorica u iznosu od EUR 900,000 po kamatnoj stopi od 9.50% na godišnjem nivou, i kredit kod Prve banke Crne Gora A.D., Podgorica u iznosu od EUR 164,667 po kamatnoj stopi od 10%. Krediti su korišćeni za finansiranje tekućeg poslovanja.

Ostale kratkoročne finansijske obaveze koje sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine iznose EUR 207,681 odnose se na obaveze po osnovu održavanja opreme od strane Lager d.o.o., Posušje, a u skladu sa ugovorom o lizingu, koje Društvo ima potpisano za nabavku opreme.

29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Obaveze prema dobavljačima:		
- u zemlji	4,921,545	5,195,321
- u inostranstvu	2,243,323	3,068,668
	<u>7,164,868</u>	<u>8,263,989</u>
Obaveze po osnovu primljenih avansa	61,522	39,491
Ostale obaveze iz poslovanja	183,440	136,764
	<u>7,409,830</u>	<u>8,440,244</u>

Ukupne obaveze prema dobavljačima Društva na dan 31. decembra 2012. godine iznose EUR 7,164,868. Najveći dobavljači su: dobavljač za naftu i naftne derivate, Petrol Bonus d.o.o., Cetinje (EUR 2,967,333), dobavljač za osnovna sredstva i njihovo održavanje, Lager Posušje (EUR 1,823,323), izvođač radova na stambeno-poslovnim objektima, Cijevna Komerc d.o.o., Podgorica (EUR 210,446).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Obaveze prema zaposlenima		
- neto zarade	543,760	802,851
- poreze i doprinose iz zarada	13,088,272	10,809,254
- stambeni fond po Kolektivnom ugovoru	1,195,753	1,202,582
- otpremnina po osnovu odlaska u penziju i sporazumnog raskida radnog odnosa	29,051	474,794
Ostale obaveze prema zaposlenima	610,267	70,163
Obaveze prema članovima Odbora direktora	2,669	1,496
Obaveze prema fizičkim licima po osnovu eksproprijacije zemljišta	501,560	701,468
Obaveze po osnovu kamata po uzetim kreditima	823,156	297,167
Obaveze po osnovu zatezних kamata za neblagovremeno izmirivanje dospjelih obaveza	443,761	1,190,587
Obračunate kamate i ostale obaveze	114,102	13,017
	<u>17,352,351</u>	<u>15,563,379</u>

Obaveze prema fizičkim licima po osnovu eksproprijacije zemljišta sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od EUR 501,560 (31. decembra 2011. godine: EUR 701,468), odnose se na obaveze po osnovu Ugovora o kupoprodaji zemljišta između fizičkih lica i Društva.

31. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VRIJEDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost	1,587,591	7,712,396
Obaveze za koncesije	2,811,037	3,553,576
Obaveze po osnovu ostalih ličnih primanja	747,220	414,519
Obaveze po osnovu poreza na prevoz zaposlenih	62,738	31,189
Obaveze za fond rada	71,212	41,017
Obaveze po osnovu izdvajanja za sindikat	93,569	79,493
Obaveze po osnovu izdvajanja za rekreaciju invalida	59,719	30,060
Obaveze po osnovu izdvajanja za rehabilitaciju invalida	75,273	36,379
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	123,845	9,470
Obaveze po osnovu poreza na zaostala primanja	91,564	91,564
Obaveze za doprinose za stambenu izgradnju	4,089,268	3,247,670
Obaveze za kamatu na stambena sredstva	164,312	153,544
Obaveze za porez na otpremnine	164,886	144,345
	<u>10,142,234</u>	<u>15,545,222</u>

Obaveze za doprinose za stambenu izgradnju sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od EUR 4,089,268 (31. decembra 2011. godine: EUR 3,247,670) formirane su izdvajanjem doprinosa od 6% na bruto zaradu zaposlenih u Društvu (napomena 10). Obaveze za stambeni fond po Kolektivnom ugovoru sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, u iznosu od EUR 1,195,753 (31. decembra 2011. godine: EUR 1,202,582) odnose se na doprinose prenijete u fond za stambenu izgradnju, po osnovu odobrenih stambenih kredita (napomena 30).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE ISKAZE
31. decembar 2012. godine

32. ZARADA PO AKCIJI

	31. decembar 2012.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2011.
Zarada akcionara Društva	(1,217,322)	684,656
Prosječan ponderisan broj izdatih akcija	5,064,443	5,064,443
Osnovna zarada po akciji - iz redovnog poslovanja	<u>(0.24)</u>	<u>0.13</u>
(Gubitak)/zarada po akciji, neto	<u><u>(0.24)</u></u>	<u><u>0.13</u></u>

33. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2012. godine potencijalne obaveze po osnovu sporova koji se vode protiv Društva iznose EUR 505,640, od čega EUR 34,564 po osnovu radnih sporova za naknadu razlike neisplaćenih zarada, EUR 78,158 za eksproprijaciju zemljišta, EUR 352,890 za naknadu štete i EUR 40,028 po osnovu privrednih sporova. Navedeni iznos ne uključuje eventualne zatezne kamate koje mogu biti utvrđene po okončanju sudskih sporova. Rukovodstvo smatra da neće nastati dodatne obaveze za Društvo po ovom osnovu i zbog toga nije izvršilo rezervisanja za potencijalne gubitke koji mogu proizaći po okončanju sudskih sporova.

34. PORESKI RIZICI

Crna Gora trenutno ima više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobitak i poreze na zarade (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima koji ne zavise od rezultata poslovanja. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, a takođe su i propisi kojima se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj upravi Crne Gore, period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala.